

La Française Carbon Impact Floating Rates I



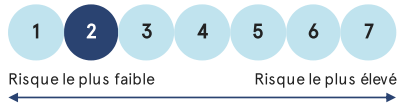
Pays d'enregistrement: FR NL CH AT ES LU BE IT DE

CHIFFRES CLÉS

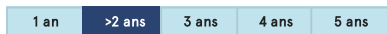
Valeur liquidative : 1 075,61€

Actif sous gestion : 152,15M€

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE



HORIZON DE PLACEMENT



CARACTÉRISTIQUES

Forme juridique : Compartiment de la SICAV de droit français LA FRANCAISE

Classification AMF : Obligations et autres titres de créances internationaux

Date de création : 17/01/2020

Objectif de gestion : Euribor 3 mois + 150bp

Affectation des sommes distribuables :

Capitalisation

Devise : EUR

Fréquence de Valorisation : Quotidienne

Type de clientèle : Tous souscripteurs

Risques importants non pris en compte par l'indicateur : Risque de crédit, Risque de contrepartie, Risque lié aux impacts de techniques telles que des produits dérivés

INFORMATIONS COMMERCIALES

Code ISIN : FR0013439163

Code Bloomberg : LFGFRIE FP Equity

Centralisation : J avant 11H00

Règlement : J+2 ouvrés

Souscription initiale min : 100 000 EUR

Éligibilité au PEA : Non

Droits d'entrée max : 3%

Droits de sortie max : 0%

Frais de gestion et autres frais administratif et d'exploitation : 0.45%

Coûts de transaction : 0.35%

Dépositaire : BNP Paribas SA

Valorisateur : BNP Paribas SA

Société de gestion : Crédit Mutuel Asset Management

Gérant(s) : Fabien DE LA GASTINE, Aurore LE CROM, Victoire DUBRUJEAUD, Emma GAYRARD

Notation Morningstar : ★★★★★

A compter du 06/10/2021; le compartiment maître La Française Global Floating Rates change de dénomination et devient La Française Carbon Impact Floating Rates afin de refléter un changement d'objectif de gestion et de stratégie d'investissement.

STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Le fonds, de classification "Obligations et autres titres de créances internationaux", a pour objectif d'obtenir sur la période de placement recommandée de 2 ans une performance nette de frais supérieure à celle de l'Euribor 3 mois capitalisé + 150 points de base en investissant dans un portefeuille d'émetteurs filtrés préalablement selon des critères ESG et analysés sous l'angle de leur compatibilité avec la transition énergétique. De plus, le compartiment s'engage à avoir une moyenne pondérée des émissions de gaz à effet de serre du portefeuille par euro investis (scopes 1 et 2) au moins 50% inférieure à celle de l'indicateur de référence composite : 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate Index + 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index. Cet objectif de réduction des émissions de gaz à effet de serre sera permanent et respecté de tout temps.

PERFORMANCES NETTES

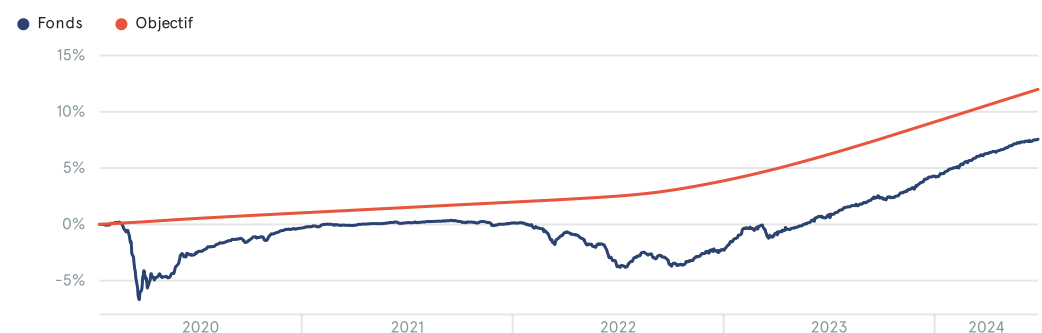
Les chiffres cités ont trait aux années écoulées, et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts.

| Cumulées | 1 mois | 3 mois | Année en cours | 1 an | 3 ans | 5 ans | Création |
|-----------------|--------|--------|----------------|-------|--------|----------|----------|
| Fonds | 0,23% | 1,21% | 3,14% | 6,69% | 7,42% | - | 7,56% |
| Objectif | 0,40% | 1,34% | 2,70% | 5,46% | 10,34% | - | 11,99% |
| Annualisées | | | | 3 ans | 5 ans | Création | |
| Fonds | | | | 2,42% | - | 1,65% | |
| Objectif | | | | 3,34% | - | 2,58% | |

HISTORIQUE DES PERFORMANCES NETTES MENSUELLES

| | | Jan. | Fév. | Mar. | Avr. | Mai | Juin | Juil. | Aoû. | Sep. | Oct. | Nov. | Déc. | Année |
|-------------|-----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|---------------|
| 2024 | Fonds | 0,64% | 0,66% | 0,59% | 0,39% | 0,59% | 0,23% | | | | | | | 3,14% |
| | Objectif | 0,49% | 0,43% | 0,41% | 0,49% | 0,45% | 0,40% | | | | | | | 2,70% |
| 2023 | Fonds | 1,37% | 0,63% | -0,54% | 0,45% | 0,55% | 0,62% | 0,69% | 0,42% | 0,42% | 0,21% | 0,85% | 0,80% | 6,66% |
| | Objectif | 0,34% | 0,32% | 0,37% | 0,36% | 0,44% | 0,41% | 0,44% | 0,45% | 0,43% | 0,48% | 0,45% | 0,43% | 5,01% |
| 2022 | Fonds | -0,20% | -0,57% | -0,11% | -0,46% | -0,57% | -1,94% | 0,69% | 0,15% | -0,70% | 0,22% | 0,81% | 0,34% | -2,34% |
| | Objectif | 0,08% | 0,07% | 0,08% | 0,08% | 0,10% | 0,10% | 0,12% | 0,17% | 0,20% | 0,25% | 0,27% | 0,29% | 1,84% |
| 2021 | Fonds | 0,11% | 0,13% | 0,00% | 0,16% | 0,06% | 0,00% | 0,09% | 0,07% | -0,02% | -0,13% | -0,25% | 0,24% | 0,45% |
| | Objectif | 0,07% | 0,07% | 0,09% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 0,07% | 0,08% | 0,08% | 0,94% |
| 2020 | Fonds | -0,06% | -0,31% | -5,11% | 1,13% | 0,69% | 1,11% | 0,70% | 0,53% | -0,05% | 0,07% | 0,89% | 0,23% | -0,33% |
| | Objectif | 0,04% | 0,08% | 0,09% | 0,10% | 0,10% | 0,10% | 0,09% | 0,09% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 0,08% | 1,02% |

EVOLUTION DE LA PERFORMANCE DEPUIS CRÉATION



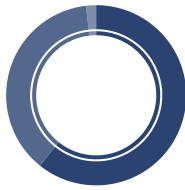
INDICATEURS DE PERFORMANCE

| | 1 an | 3 ans | 5 ans | Depuis création |
|------------------|-------|-------|-------|--|
| Volatilité fonds | 0,63% | 1,56% | - | Gain Maximum : 15,27% |
| Ratio de Sharpe | 4,40 | 0,48 | - | Max. Drawdown : -6,87% |
| | | | | Recouvrement : 441 jours (le 10/06/2021) |

La Française Carbon Impact Floating Rates I

TYPES D'INSTRUMENT

En % actif



| | |
|-----------------------------|--------|
| ■ Obligations taux variable | 60,73% |
| ■ Obligations taux fixe | 37,44% |
| ■ Liquidités | 1,83% |

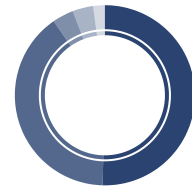
STRATÉGIES

En % actif (hors liquidités)

| | |
|-------------------------------|--------|
| Crédit IG US | 38,36% |
| Crédit IG Euro | 24,89% |
| Crédit HY Euro | 10,95% |
| Subordonnées perpétuelles | 7,53% |
| Subordonnées non perpétuelles | 7,24% |
| Crédit IG autres | 3,57% |
| Govies Euro Core | 2,97% |
| Crédit Emergent | 1,49% |
| Crédit HY autres | 1,19% |

DEVISES

En % de la poche obligations



| | |
|-------|--------|
| ■ EUR | 50,40% |
| ■ USD | 39,95% |
| ■ GBP | 3,83% |
| ■ AUD | 3,71% |
| ■ SEK | 2,10% |

PAYS

En % actif (hors liquidités)

| | |
|-------------|--------|
| France | 14,99% |
| Etats-Unis | 13,00% |
| Royaume Uni | 12,74% |
| Allemagne | 8,68% |
| Italie | 7,19% |
| Pays-Bas | 6,85% |
| Espagne | 5,84% |
| Japon | 4,50% |
| Australie | 4,36% |
| Suède | 3,80% |
| Autres | 16,21% |

INDICATEURS DE RISQUES

| | | | |
|--------------------------------|--------|---------------------------|--------|
| Sensibilité taux | 0,35 | Vie moyenne au call (ans) | 1,88 |
| Sensibilité crédit | 2,13 | Notation moyenne émission | BBB |
| Rendement à maturité | 5,65% | Notation moyenne émetteur | BBB+ |
| Marge moyenne de crédit (pb) | 132 | Coupon moyen | 5,45% |
| Impact de la couverture devise | -0,72% | % de titres callable | 66,79% |

Le taux de rendement affiché a) ne constitue pas une promesse de rendement ; b) est susceptible d'évoluer dans le temps en fonction des conditions de marché ; c) est la moyenne pondérée des rendements instantanés des titres du portefeuille libellés en devise locale ; d) ne tient pas compte d'éventuels défauts pouvant survenir ; e) rendement instantané brut ne tenant pas en compte les coûts de couverture.

L'impact de la couverture devise est une estimation du coût de couverture sur un an.

NOTATIONS

En % actif (hors liquidités)

● Notations émissions ● Notations émetteurs

| | | |
|-----|--------|--------|
| AA | 6,32% | 16,82% |
| A | 40,04% | 41,40% |
| BBB | 31,05% | 26,23% |
| BB | 12,95% | 6,94% |
| B | 7,54% | 6,51% |
| NR | 0,27% | 0,27% |

SECTEURS - TAUX

En % actif (hors liquidités)

| | |
|-----------------------------|--------|
| Financières | 67,04% |
| Consommations Cycliques | 10,00% |
| Consommations non-cycliques | 7,25% |
| Communications | 5,35% |
| Etats | 2,97% |
| Industrie | 2,88% |
| Matières Premières | 0,93% |
| Services Publics | 0,73% |
| Technologie | 0,55% |
| Assimilés Etat | 0,46% |

TRANCHE DE MATURITÉ AU CALL

En % actif (hors liquidités)

| | |
|---------|--------|
| 0-1 an | 25,66% |
| 1-3 ans | 63,76% |
| 3-5 ans | 7,79% |
| 5-7 ans | 0,96% |

PRINCIPAUX ÉMETTEURS

Hors monétaire

| Nom | Pays | Secteurs - taux | Notations émetteurs | Poids |
|------------------------|-------------|-----------------|---------------------|-------|
| Etat Français | France | Etats | AA- | 2,97% |
| Citigroup Inc | Etats-Unis | Financières | A- | 2,35% |
| Standard Chartered Plc | Royaume Uni | Financières | A- | 2,22% |
| Barclays Plc | Royaume Uni | Financières | BBB+ | 2,19% |
| Abn Amro Bank Nv | Pays-Bas | Financières | AA- | 2,03% |
| Morgan Stanley Bank | Etats-Unis | Financières | AA- | 2,02% |
| Ing Groep N.v. | Pays-Bas | Financières | BBB+ | 1,98% |
| Intesa Sanpaolo Spa | Italie | Financières | BBB+ | 1,88% |
| Hsbc Holdings Plc | Royaume Uni | Financières | A- | 1,82% |
| Deutsche Bank | Allemagne | Financières | A | 1,76% |

Nombre d'émetteurs: 163

Poids des 10 premiers émetteurs: 21,23%

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Univers: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

SCORES ESG

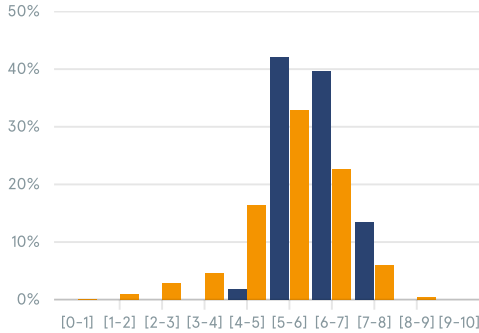
Min 0 / Max 10

| | Fonds | Univers* |
|------------------------|--------|----------|
| Taux de couverture ESG | 97,87% | 91,18% |
| Score ESG | 6,11 | 4,92 |
| Score E | 6,55 | 5,02 |
| Score S | 5,96 | 4,79 |
| Score G | 5,88 | 5,04 |

DISTRIBUTION DES SCORES ESG

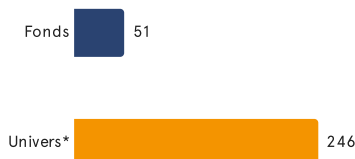
Min 0 / Max 10

● Fonds ● Univers*



INTENSITÉ CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ revenus



SCORE CARBON IMPACT

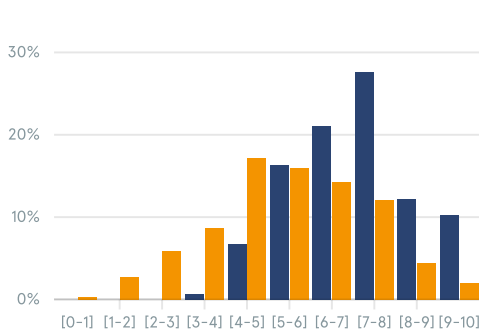
Min 0 / Max 10

| | Fonds | Univers* |
|----------------------------------|--------|----------|
| Taux de couverture Carbon Impact | 98,16% | 80,05% |
| Score Carbon Impact | 6,93 | 4,38 |

DISTRIBUTION DES SCORES CARBON IMPACT

Min 0 / Max 10

● Fonds ● Univers*



EMPREINTE CARBONE SECTORIELLE

tonne eq. CO2 / M€ investis

| Secteur | Poids | Empreinte Carbone | Empreinte carbone relative à l'univers* |
|-----------------------------|--------|-------------------|---|
| Financières | 67,04% | 8 | 6 |
| Consommations Cycliques | 10,00% | 4 | -6 |
| Industrie | 2,88% | 4 | -7 |
| Matières Premières | 0,93% | 2 | -23 |
| Communications | 5,35% | 1 | 0 |
| Consommations non-cycliques | 7,25% | 1 | -2 |
| Services Publics | 0,73% | 1 | -35 |
| Etats | 2,97% | 0 | 0 |
| Technologie | 0,55% | 0 | -1 |
| Autre | 2,29% | 0 | -22 |
| Total | | 21 | -90 |

MEILLEURES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

| Emetteurs | Poids | Score Carbon Impact |
|------------------------|-------|---------------------|
| United Group B.v. | 0,39% | 9,38 |
| Iccrea Banca Spa | 0,22% | 9,36 |
| Pinnacle Bidco Plc | 0,21% | 9,31 |
| Easyjet Finco Bv | 0,31% | 9,24 |
| Société Générale Paris | 1,59% | 9,21 |

MOINS BONNES NOTES CARBON IMPACT DU PORTEFEUILLE

Min 0 / Max 10

| Emetteurs | Poids | Score Carbon Impact |
|--------------------------|-------|---------------------|
| Aroundtown Sa | 0,32% | 3,59 |
| Encore Capital Group Inc | 0,32% | 3,84 |
| Caterpillar Finl Service | 0,50% | 4,07 |
| Teva Pharm Fnc NI li | 0,46% | 4,10 |
| Lottomatica Spa | 0,18% | 4,32 |

EMPREINTE CARBONE

tonne eq. CO2 / M€ investis

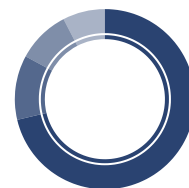


Univers*: 106

Réduction de l'empreinte carbone par rapport à l'univers* **79%**

RÉPARTITION THÉMATIQUE

En % actif



PRINCIPAUX GREEN BONDS

| Emetteurs | % actif | Score ESG | Score Carbon Impact |
|-----------------------|---------|-----------|---------------------|
| Unicaja Banco Sa | 0,71% | 5,97 | 5,36 |
| Unicredit Spa | 0,64% | 6,17 | 7,97 |
| Landsbankinn | 0,42% | 6,05 | 6,50 |
| Bank Of Ireland Group | 0,35% | 6,14 | 8,24 |
| Stora Enso | 0,24% | 5,23 | 5,87 |

Green Bonds: **2,71%**

La Française Carbon Impact Floating Rates I

*Univers: 50% Bloomberg Global Aggregate Corporate, 50% ICE BofAML BB-B Global High Yield Index

DONNÉES IMPACT

sur la base d'un portefeuille de 200M€ (Source: <https://www.epa.gov/energy/greenhouse-gas-equivalencies-calculator>)



Empreinte Carbone

79%

inférieure

22 tCO2/m contre 106 tCO2/m*



Economie d'énergie de

2 100

foyers pour 1 an



70 000

arbres à planter pour compenser les 200M€ investis (en supposant 10 ans de croissance par arbre)

350 000 si investis dans l'univers*



3 600

voitures ôtées de la route pendant 1 an



730 000

sacs poubelles recyclés

INDICATEURS D'IMPACT ESG

Les données de l'indicateur de performance retenu ci-dessus ont pour objectif de surperformer celles de l'univers. Les données brutes des indicateurs ESG (E, S, G et DH) sont publiées une fois par an par les entreprises. Les calculs ont été réalisés à partir de la dernière donnée disponible.

| Critères | Indicateurs d'impact ESG | Mesure | | Taux de couverture | |
|-----------------|--|--------|---------|--------------------|---------|
| | | Fonds | Univers | Fonds | Univers |
| Environnemental | Intensité Carbone | 51,40 | 245,93 | 99,63% | 91,28% |
| Sociétal | Femmes présentes au sein du Conseil d'Administration (%) | 30,58% | 23,37% | 86,72% | 76,50% |
| Gouvernance | ESG linked bonus | 51,43% | 30,89% | 51,43% | 30,89% |
| Droits humains | Politique relative aux Droits Humains | 78,12% | 53,41% | 78,12% | 53,41% |

Source : Crédit Mutuel Asset Management

DÉFINITIONS DES TERMES EXTRA-FINANCIERS

Score ESG : le process ESG consiste en une exclusion de 20% de l'univers suivie d'une analyse financière et carbone des entreprises afin de déterminer leur éligibilité au portefeuille. Plus d'informations peuvent être trouvées dans le prospectus et le code de transparence du fonds. Le score ESG mesure la qualité ESG globale d'une entreprise. Il est calculé comme une moyenne pondérée des trois scores factoriels (Durabilité Environnementale, Capital Humain et Capital Organisationnel), en utilisant des pondérations sectorielles. Le score ESG de l'univers d'investissement est automatisé et permet des ajustements afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Score Environnement : Le premier facteur du modèle ESG d'Inflection Point évalue les performances des entreprises et les stratégies de réduction des impacts environnementaux dans leurs activités et leur chaîne de valeur.

Score Social : le deuxième facteur du modèle ESG évalue les politiques, programmes et performances des entreprises en matière de gestion et de développement de leurs effectifs.

Score Gouvernance : le troisième facteur du modèle ESG évalue la qualité des pratiques de gouvernance d'entreprise des entreprises et de leur gestion des relations avec les parties prenantes (par exemple, les fournisseurs).

Score Carbon Impact : Le score Carbon Impact est calculé comme étant la moyenne d'indicateurs pour chaque catégorie du TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) au niveau des entreprises, et peut être ajusté afin de refléter les informations complémentaires dont disposent les analystes ESG, le cas échéant.

Intensité Carbone : L'intensité carbone d'une entreprise est calculée comme étant le ratio entre le volume des émissions de gaz à effet de serre (GHG) de l'entreprise en tonnes de CO2eq et le chiffre d'affaires.

Empreinte Carbone : l'empreinte carbone est un indicateur des émissions de CO2 générées par les compagnies détenues dans notre portefeuille. Les données CO2 sont fournies par La Française en s'appuyant majoritairement sur une source CDP. Elles capturent les scopes 1 et 2. La formule de calcul est la suivante: $\sum (i \text{ à } n) (\text{investissement } i / \text{Entreprise value}) / (\text{Valeur du portefeuille}) \times \text{Emissions de l'émetteur}$

Green Bonds : Une obligation verte est émise par une entreprise afin de financer ou refinancer des projets à impact environnemental positif selon la taxonomie des « green bond principles ».

Bas Carbone : Cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie bas carbone, la trajectoire de son intensité carbone est bien en-dessous de la trajectoire 2 degrés (voire 1.5 degrés) de référence de son secteur.

Transition : cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie transition, la trajectoire de son intensité carbone est alignée ou en dessous de la trajectoire 2 degrés de référence de son secteur.

Ambitions requises : Cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie transition ambitions requises, la trajectoire de son intensité carbone est en forte diminution mais la stratégie de l'entreprise manque encore un peu d'ambition pour être alignée avec le 2 degrés de référence de son secteur à 2030.

Retardataires : Cette classification d'entreprise est le résultat d'une analyse carbone propriétaire. Si une entreprise appartient à la catégorie retardataires, la trajectoire de son intensité carbone est bien au-dessus de la trajectoire 2 degrés de référence de son secteur.

Women on board (%) : Part des femmes dans le CA (%) : Nombre de femmes administratrices / Nombre total d'administrateurs.

Politique en relative aux droits humains (%) : Nombre de sociétés ayant mis en place une politique en matière de droits humains (%).

ESG-Linked Bonus : Pourcentage des entreprises ayant intégré des objectifs ESG dans les critères d'attribution de la rémunération variable.

La Française Carbon Impact Floating Rates I

AVERTISSEMENT

Avertissement : Document simplifié et non contractuel.

Document à destination des clients non professionnels et professionnels au sens de la Directive MIF2 - Document non contractuel - Avant toute souscription, prenez connaissance du prospectus disponible sur internet : www.creditmutuel-am.eu - Sources : Crédit Mutuel Asset Management, données comptables, Bloomberg

Les informations contenues dans ce document (thèmes, processus d'investissement, titres en portefeuilles ...) sont valides à la date indiquée mais sont susceptibles de changer. Aucune référence à un classement, une notation ou une récompense ne constitue une garantie de résultats futurs et n'est constante sur la durée.

Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucun cas une offre ou une sollicitation d'investir, ni un conseil en investissement ou une recommandation sur des investissements spécifiques ou un conseil d'ordre juridique. Les données chiffrées n'ont pas de valeur contractuelle et sont sujettes à modification.

Les informations sur le fonds, dont les calculs de la performance et les autres données, sont fournies par la société de gestion à la date du document. Ces performances ne tiennent pas compte des commissions et frais liés aux émissions et rachats de parts ni des taxes. La valeur des investissements et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer la totalité du montant investi initialement. Les variations des taux de change peuvent également affecter la valeur de l'investissement. Pour cette raison et compte tenu des frais initiaux habituellement prélevés, un investissement ne convient pas généralement en tant que placement à court terme. Les commissions et les frais ont un effet défavorable sur la performance du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels.

Le traitement fiscal relatif à la détention, l'acquisition ou la disposition d'actions ou parts d'un fonds dépend du statut ou du traitement fiscal propre à chaque investisseur et peut faire l'objet de modifications. Tout investisseur potentiel est fortement encouragé à solliciter l'avis de son propre conseiller fiscal.

Bien que ce document ait été rédigé avec le plus grand soin, nous ne faisons aucune déclaration ni n'offrons aucune garantie explicite ou implicite (y compris à l'égard de tiers) quant à l'exactitude, la fiabilité ou l'exhaustivité des informations qu'il contient. Toute foi portée aux informations figurant sur cette page est à la seule discrétion du destinataire. Ce contenu ne présente pas suffisamment d'informations pour appuyer une décision en matière d'investissement.

Les DIC (Document d'Informations Clés), les processus de gestion et les prospectus sont disponibles sur le site internet de la société de gestion (www.creditmutuel-am.eu). Le DIC doit être remis au souscripteur préalablement à chaque souscription.

La distribution de ce document peut être limitée dans certains pays. La commercialisation de l'OPC n'est pas autorisée dans tous les pays et l'offre et la vente de celui-ci à certains types d'investisseurs peuvent être limitées par l'autorité de réglementation locale.

Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux États-Unis (y compris ses territoires et possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person.

Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de la société de gestion. Les noms, logos ou slogans identifiant les produits ou services de la société de gestion sont la propriété exclusive de celle-ci et ne peuvent être utilisés de quelque manière que ce soit sans l'accord préalable écrit de la société de gestion.

Les notations Morningstar et/ou Lipper sont soumises à copyright. Tous droits réservés. Les informations présentées : (1) appartiennent à Morningstar et/ou Lipper et/ou à leurs fournisseurs d'informations (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar et/ou Lipper, ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables des dommages ou pertes résultant de toute utilisation de ces informations.

Information importante pour les investisseurs en Allemagne

Agent d'information et agent payeur : BNP PARIBAS Securities Services S.A. - Zweigniederlassung Frankfurt am Main, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main

Information importante pour les investisseurs en Espagne

Représentant local : Allfunds Bank SA Calle Estafeta 6 - Complejo Plaza de la Fuente, Edificio 3, La Moraleja, Espagne

Information importante pour les investisseurs en Italie

Distributeur local : BNP PARIBAS Securities Services, Via Ansperto no. 5 20123 Milan, Italie

Information importante pour les investisseurs au Royaume-Uni

Agent d'information et Agent payeur : BNP Paribas Securities Services London, 5 Moorgate, London, EC2R 6PA United Kingdom

Information importante pour les investisseurs en Suisse

Représentant local: ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich et Agent Payeur local: NPB Neue Privat Bank AG, Limmatquai 1/am Bellevue, P.O.Box, CH-8024 Zurich.

Gérant : Équipe de gestion actuelle, susceptible d'évoluer dans le temps.

Notations émissions : correspond au rating émission le plus récent entre S&P et Moody's à défaut émetteur.

Notations émetteurs : correspond au rating émetteur le plus récent entre S&P et Moody's.

La société de gestion ne recourt pas exclusivement ou mécaniquement aux ratings établis par les agences de notation, et effectue sa propre analyse crédit. Les ratings sont déterminés au cas par cas sur la base d'une méthodologie interne, et sont susceptibles d'évolution.

Le Label ISR ne garantit pas la performance financière du fonds.

L'ensemble des codes de transparence, politique de vote et d'engagement, ainsi que la charte de l'investissement durable sont disponibles sur le site du Groupe La Française (<https://www.la-francaise.com/fr/informations-reglementaires/>)

Classification SFDR : Le Règlement SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) a pour objectifs d'orienter les flux de capitaux vers des investissements plus responsables, d'assurer la transparence, la cohérence et la qualité de l'information aux investisseurs et, ainsi, de permettre une comparaison des différents véhicules d'investissement.

Elle s'applique à tous les acteurs des marchés financiers mais aussi aux produits.

3 catégories de produits :

1/ Tous les fonds sont automatiquement classés en article 6, sans objectif de durabilité.

2/ L'article 8 s'applique pour les fonds qui valorisent les caractéristiques ESG.

3/ L'article 9 va plus loin, avec un objectif d'investissement durable et mesurable : les fonds investissent dans une activité qui contribue à un objectif environnemental ou social, comme la réduction des émissions de CO2 ou la lutte contre les inégalités.

DÉFINITIONS

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

La volatilité est une mesure de la variation de la performance du fonds sur une certaine période. Plus elle est élevée, plus le fonds est volatil, et donc plus le fonds est risqué.

Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque

Max.Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas

Le recouvrement est la durée nécessaire pour recouvrer la perte maximale (Max. Drawdown).

Sensibilité taux : permet de mesurer le pourcentage de variation, à la hausse ou à la baisse, du cours d'une obligation ou de la valeur liquidative d'un OPCVM obligataire, induite par une fluctuation de 1% des taux d'intérêt du marché.

Sensibilité crédit : sensibilité du portefeuille à une variation de 1% de la marge crédit.

Marge de crédit : c'est le rendement moyen attendu d'une obligation à taux variable qui est obtenu en supplément de l'indice sous-jacent. Le niveau de la marge de crédit dépend du prix de l'obligation à taux variable.